# 浙商沪深300指数分级证券投资基金

## 【2012】第四季度报告

**基金管理人:浙商基金管理有限公司**
**基金托管人:华夏银行股份有限公司**
**报告送出日期:2013年01月22日**

### §1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人华夏银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年1月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2012年10月1日起至12月31日止。

### §2 基金产品概况

| | | | |
|---|---|---|---|
| 基金简称 | 浙商沪深300指数分级 | | |
| 基金主代码 | 166802 | | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | | |
| 基金合同生效日 | 2012年05月07日 | | |
| 报告期末基金份额总额 | 175,399,658.90份 | | |
| 投资目标 | 本基金采用指数化投资方式,通过严格的投资纪律约束和数量化的风险管理手段,追求对标的指数的有效跟踪,获得与标的指数收益相似的回报及适当的其他收益。 | | |
| 投资策略 | 本基金采用被动式指数投资方法,按照成份股在沪深300指数中的基准权重构建指数化投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变化进行相应调整,力争保持日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.35%,年跟踪误差不超过4%。<br>当预期成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时,或因基金的申购和赎回等对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时,或因某些特殊情况导致流动性不足时,或其他原因导致无法有效复制和跟踪标的指数时,基金管理人可以对投资组合管理进行适当变通和调整,并辅之以股指期货等金融衍生产品投资管理等,使跟踪误差控制在限定的范围之内。 | | |
| 业绩比较基准 | 沪深300指数收益率×95%+金融同业存款利率×5%。 | | |
| 风险收益特征 | 本基金为跟踪指数的股票型基金,具有与标的指数相似的风险收益特征,其预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。从本基金所分离的两类基金份额来看,浙商稳健份额具有低风险、收益相对稳定的特征;浙商进取份额具有高风险、高预期收益的特征。 | | |
| 基金管理人 | 浙商基金管理有限公司 | | |
| 基金托管人 | 华夏银行股份有限公司 | | |
| 下属分级基金的基金简称 | 浙商稳健 | 浙商进取 | 浙商沪深300指数分级 |
| 下属分级基金的交易代码 | 150076 | 150077 | 166802 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 14,756,525.00份 | 14,756,526.00份 | 145,886,607.90份 |
| 下属分级基金的风险收益特征 | 浙商稳健份额具有低风险、收益相对稳定的特征; | 浙商进取份额具有高风险、高预期收益的特征。 | 本基金为跟踪指数的股票型基金,具有与标的指数相似的风险收益特征,其预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。 |

### §3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

| 主要财务指标 | 报告期(2012年10月01日-2012年12月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -12,868,133.52 |
| 2.本期利润 | 13,515,430.35 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0736 |
| 4.期末基金资产净值 | 169,164,771.80 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.9640 |

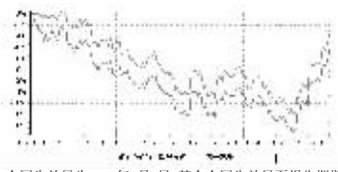
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 8.56% | 1.19% | 9.53% | 1.22% | -0.97% | -0.03% |

注:本基金的业绩比较基准:沪深300指数收益率×95%+金融同业存款利率×5%。 由于基金资产配置比例处于动态变化的过程中,需要通过再平衡来使资产的配置比例符合基金合同要求,基准指数每日按照95%、5%的比例采取再平衡,再用每日连乘的计算方式得到基准指数的时间序列。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:1.本基金基金合同生效日为2012年5月7日,基金合同生效日至报告期期末,本基金运作时间未满一年。图示日期为2012年5月7日至2012年12月31日。

2.本基金建仓期为6个月,从2012年5月7日至2012年11月6日,建仓期结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。

### §4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

| 姓名 | 职务 | 任本基金的基金经理期限 | | 证券从业年限 | 说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 关永祥 | 本基金的基金经理、策略发展部副总监 | 2012年05月07日 | | 6年 | 关永祥先生,浙商基金管理有限公司策略发展部副总监、首席金融工程师、投资决策委员会委员,本基金基金经理。北京大学金融学专业硕士,中科院研究生院软件系统分析工程硕士。历任华泰证券股份有限公司、泰阳证券有限责任公司研究员、长信基金管理有限公司、国联安基金管理有限公司数量策略研究员。 |

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律法规、证监会规定和本基金合同的约定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,无损害基金持有人利益的行为。本基金无重大违法、违规行为,本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

为了规范公平交易行为,保护投资者合法权益,根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规规定,本公司制定了相应的公平交易制度。在投资决策层面,本公司实行投资决策委员会领导下的投资组合经理负责制,对不同类别的投资组合分别管理、独立决策;在交易层面,实行集中交易制度,建立了公平的交易分配制度,确保各投资组合享有公平的交易执行机会,严禁在不同投资组合之间进行利益输送;在监控和评估层面,本公司金融工程小组将每日审查当天的投资交易,对不同投资组合在交易所公开竞价交易中同日同向交易的交易时机和交易价差进行监控,同时对不同投资组合临近交易日的同向交易和反向交易的交易时机和交易价差进行分析。

本报告期内,本基金未发生违反公平交易制度的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

公司旗下管理的各投资组合在交易所公开竞价同日反向交易的控制方面,未出现成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的情况,亦未受到监管机构的相关调查。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

回顾2012年,从年初2200点左右开盘,沪指总体震荡下行,并在12月4日探至1949点的年内低点,整体震荡盘跌、重心下移,但这颇势被12月的强势上涨所逆转,年线最终奋力收红一颗十字星。从股市运行来看,IPO被推迟,市场供给压力暂时消退。结合基本面,始于2009年一季度的库存周期调整已接近尾声,工业供需将重归平衡,库存周期见底迹象已对市场预期产生正面作用。如果经济由去库存转为补库存,则行情节奏可能依照"新库存周期启动-通胀水平回升-利润增速触底反弹-估值水平提升"主线展开。

截至2012年底,沪深300指数市盈率为11.35倍,低于新兴市场的巴西圣保罗证交所指数21倍和印度孟买SENSEX30指数16.35倍的市盈率,与发达国家主要股指估值水平基本相当。

本基金在报告期内通过投资约束和数量化控制,按照基金合同的要求,通过运用定量分析等技术,分析和应对导致基金跟踪误差的因素,继续努力将基金的跟踪误差控制在较低水平。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2012年12月31日为止,报告期内本基金份额净值为 0.964元,净值增长率为8.56%,业绩比较增长率为9.53%, 基金净值增长率低于业绩比较基准0.97%。在本报告期内, 本基金日均跟踪偏离度为0.06%,年化跟踪误差为0.95%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

由于宏观经济的触底企稳已经反映到微观企业的业绩方面, 上市公司业绩可能在2012年四季度出现拐点,股市必然提前反映这一预期。2013年一季度,在货币稳定,而实体经济价格处于低位的情况下,市场总体上有望继续延续2012年12月份以来的上涨行情,在春节长假以后至"两会"召开时可能会形成一个阶段性的高点。

但从更长期来看,社会流动性调控将以维持现状为主,其显著宽松的可能性较低,同时2013年信托、理财产品规模扩张和限售股解禁等仍将延续,导致A股市场仍将面临内外部资金抽离的负面影响,因此,我们认为市场在2013年内估值整体提升乏力,呈现N形走势的可能性较大。

作为指数分级基金,本基金将继续深入研究更加高效的交易策略、风险控制方法,积极应对大额、频繁申购赎回及其他突发事件带来的冲击。

### §5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

| 序号 | 项目 | 金额 | 占基金总资产的比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 权益投资 | 160,325,143.06 | 93.39 |
| | 其中:股票 | 160,325,143.06 | 93.39 |
| 2 | 固定收益投资 | - | - |
| | 其中:债券 | - | - |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 4 | 买入返售金融资产 | - | - |
| | 其中:买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 5 | 银行存款和结算备付金合计 | 10,402,191.97 | 6.06 |
| 6 | 其他各项资产 | 936,857.54 | 0.55 |
| 7 | 合计 | 171,664,192.57 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末(指数投资)按行业分类的股票投资组合

金额单位:人民币元

| 代码 | 行业类别 | 公允价值 | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|
| A | 农、林、牧、渔业 | 963,470.79 | 0.57 |
| B | 采掘业 | 15,955,483.38 | 9.43 |
| C | 制造业 | 53,688,082.61 | 31.74 |
| C0 | 食品、饮料 | - | - |
| C1 | 纺织、服装、皮毛 | - | - |
| C2 | 木材、家具 | - | - |
| C3 | 造纸、印刷 | - | - |
| C4 | 石油、化学、塑胶、塑料 | - | - |
| C5 | 电子 | - | - |
| C6 | 金属、非金属 | - | - |
| C7 | 机械、设备、仪表 | - | - |
| C8 | 医药、生物制品 | - | - |
| C99 | 其他制造业 | - | - |
| D | 电力、煤气及水的生产和供应业 | 3,915,711.03 | 2.31 |
| E | 建筑业 | 5,540,759.89 | 3.28 |
| F | 交通运输、仓储业 | 4,325,148.74 | 2.56 |
| G | 信息技术业 | 3,826,440.57 | 2.26 |
| H | 批发和零售贸易 | 3,837,784.31 | 2.27 |
| I | 金融、保险业 | 54,274,286.20 | 32.08 |
| J | 房地产业 | 9,685,046.01 | 5.73 |
| K | 社会服务业 | 1,603,971.32 | 0.95 |
| L | 传播与文化产业 | 454,957.56 | 0.27 |
| M | 综合类 | 2,254,000.65 | 1.33 |
| | 合计 | 160,325,143.06 | 94.77 |

5.2.2 报告期末(积极投资)按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期期末未持有积极投资股票。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 期末指数投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

金额单位:人民币元

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 数量(股) | 公允价值 | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 600016 | 民生银行 | 719,699 | 5,656,834.14 | 3.34 |
| 2 | 600036 | 招商银行 | 385,545 | 5,301,243.75 | 3.13 |
| 3 | 601318 | 中国平安 | 105,568 | 4,781,174.72 | 2.83 |
| 4 | 601328 | 交通银行 | 817,452 | 4,038,212.88 | 2.39 |
| 5 | 601166 | 兴业银行 | 237,512 | 3,964,075.28 | 2.34 |
| 6 | 600000 | 浦发银行 | 352,431 | 3,496,115.52 | 2.07 |
| 7 | 000002 | 万 科A | 309,471 | 3,131,846.52 | 1.85 |
| 8 | 600030 | 中信证券 | 206,673 | 2,761,151.28 | 1.63 |
| 9 | 600519 | 贵州茅台 | 13,006 | 2,718,514.12 | 1.61 |
| 10 | 601088 | 中国神华 | 104,648 | 2,652,826.80 | 1.57 |

5.3.2 积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

本基金本报告期期末未持有积极投资股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.8.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.8.3 期末其他各项资产构成

单位:人民币元

| 序号 | 名称 | 金额 |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 250,000.00 |
| 2 | 应收证券清算款 | 684,461.88 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 2,395.66 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 936,857.54 |

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.8.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位:人民币元

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 流通受限部分的公允价值 | 占基金资产净值比例(%) | 流通受限情况说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 000002 | 万 科A | 3,131,846.52 | 1.85 | 停牌 |

5.8.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期期末未持有积极投资股票。

5.8.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

-

### §6 开放式基金份额变动

单位:份

| 项目 | 浙商稳健 | 浙商进取 | 浙商沪深300指数分级 |
|---|---|---|---|
| 本报告期期初基金份额总额 | 13,290,948.00 | 13,290,949.00 | 163,588,657.88 |
| 本报告期基金总申购份额 | - | - | 8,684,490.15 |
| 减:本报告期基金总赎回份额 | - | - | 23,455,386.13 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | 1,465,577.00 | 1,465,577.00 | -2,931,154.00 |
| 本报告期期末基金份额总额 | 14,756,525.00 | 14,756,526.00 | 145,886,607.90 |

注:本报告期末基金管理人未使用固有资金投资本基金。

### §7 影响投资者决策的其他重要信息

-

### §8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准浙商沪深300指数分级证券投资基金设立的相关文件;

2、《浙商沪深300指数分级证券投资基金招募说明书》;

3、《浙商沪深300指数分级证券投资基金基金合同》;

4、《浙商沪深300指数分级证券投资基金托管协议》;

5、基金管理人业务资格批件和营业执照;

6、报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告;

7、中国证监会要求的其他文件。

8.2 存放地点

杭州市西湖区教工路18号世贸丽晶城欧美中心1号楼D区6层606室

8.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅,或登录基金管理人网站www.zsfund.com查阅,还可拨打基金管理人客户服务中心电话:400-067-9908021-60359000查询相关信息。

**浙商基金管理有限公司**
**二〇一三年一月二十二日**

# 平安大华保本混合型证券投资基金

## 【2012】第四季度报告

**基金管理人:平安大华基金管理有限公司**
**基金托管人:中国建设银行股份有限公司**
**报告送出日期:2013年1月22日**

### §1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年1月21日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2012年10月1日起至12月31日止。

### §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 平安大华保本混合 |
| 交易代码 | 700004 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2012年9月11日 |
| 报告期末基金份额总额 | 960,194,642.65份 |
| 投资目标 | 采用投资组合保险技术,以保本期到期时本金安全为目标,通过稳健资产与风险资产的动态配置和有效的组合管理,力争实现基金资产的稳定增长和保本期收益的最大化。 |
| 投资策略 | 采用恒定比例组合保险策略,动态调整基金资产在稳健资产和风险资产的投资比例,以保证在保本期到期时基金资产净值不低于事先设定的目标,并在此基础上实现基金资产的稳定增值。 |
| 业绩比较基准 | 每个保本期起始日的三年期银行定期存款税后收益率。 |
| 风险收益特征 | 本基金属于证券投资基金中的低风险品种,预期收益和预期风险高于货币市场基金,低于股票基金和一般混合基金。 |
| 基金管理人 | 平安大华基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中国建设银行股份有限公司 |
| 基金保证人 | 中国投资担保有限公司 |

### §3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

| 主要财务指标 | 报告期(2012年10月1日 - 2012年12月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 11,795,287.95 |
| 2.本期利润 | 20,902,889.05 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0210 |
| 4.期末基金资产净值 | 981,031,878.16 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.022 |

注:

1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益;

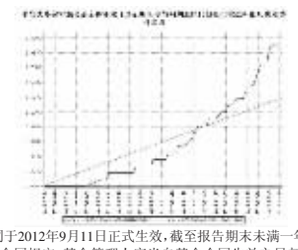
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 2.20% | 0.05% | 1.08% | 0.01% | 1.12% | 0.04% |

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:1、本基金基金合同于2012年9月11日正式生效,截至报告期末未满一年;

2、按照本基金的基金合同规定,基金管理人应当自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定,截至报告期末本基金尚未完成建仓。

### §4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

| 姓名 | 职务 | 任本基金的基金经理期限 | | 证券从业年限 | 说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 孙健 | 基金经理 | 2012年9月11日 | - | 12 | 自2001年起,先后在湘财证券资产管理部、中国太平人寿保险公司投资部/太平资产管理公司从事投资工作,2006年起,分别在摩根士丹利华鑫基金公司、银华基金公司担任基金经理。2011年9月加入平安大华基金公司,任投资研究部固定收益研究员,现担任平安大华保本混合型证券投资基金基金经理、平安大华添利债券型证券投资基金基金经理。 |

注:1、此处的"任职日期"为基金合同生效之日,"离任日期"为公告确定的解聘日期。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

在本报告期内,本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、《平安大华保本混合型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定,并本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产,为基金持有人谋求最大利益。本报告期内,基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定,没有损害基金持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内,本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司制定的公平交易相关制度。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

报告期内,所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量未超过该证券当日成交量的5%。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

本报告期保本基金处于建仓期,债券投资以期限匹配策略为主,权益投资以价值为核心重点投资防御进攻型品种。按照保本周期相匹配的期限进行债券投资,重点投资了3年期限企业债券和金融债券。债券投资品种以长期投资持有为目标,严格控制债券信用质量,着重投资同期限同等级有超额收益回报的债券。随着股票市场估值优势突出,可转债市场投资价值凸显,逐渐配置了价值型权益投资品种。在股市震荡筑底过程,大盘蓝筹股的估值价值日渐突出,权益投资采取了先投资可转债减缓下行风险波动,等待明确的市场见底信号确认后,才进行股票投资,优先投资盈利和资产保护性强的蓝筹股。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2012年12月31日,本基金份额净值为1.022元,份额累计净值为1.022元。报告期内,本基金份额净值增长率为2.20%,同期业绩基准增长率为1.08%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

经济短期底部基本确立,2013年投资还会成为经济的增长引擎,经济改善的幅度尚属温和。2013年通胀低点出现在1季度,受翘尾因素影响CPI最高月份在6-7月份,但综合考虑新涨价因素和需求复苏的叠加因素,通胀压力集中在下半年,仍需关注物价上涨可能超预期。2013年债券投资组合的超额收益将来源于利率风险释放后的投资机会;信用事件爆发和供给压力带来的定价恐慌,利差绝对收益高企带来的投资机会。股票市场随着经济短期复苏,预期有估值修复行情。

### §5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

| 序号 | 项目 | 金额(元) | 占基金总资产的比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 权益投资 | 21,315,000.00 | 1.95 |
| | 其中:股票 | 21,315,000.00 | 1.95 |
| 2 | 固定收益投资 | 979,942,457.60 | 89.83 |
| | 其中:债券 | 979,942,457.60 | 89.83 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 4 | 买入返售金融资产 | 70,000,000.00 | 6.42 |
| | 其中:买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 5 | 银行存款和结算备付金合计 | 9,527,389.07 | 0.87 |
| 6 | 其他资产 | 10,045,750.32 | 0.92 |
| 7 | 合计 | 1,090,830,596.99 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

| 代码 | 行业类别 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|
| A | 农、林、牧、渔业 | - | - |
| B | 采掘业 | - | - |
| C | 制造业 | 15,987,000.00 | 1.63 |
| C0 | 食品、饮料 | - | - |
| C1 | 纺织、服装、皮毛 | - | - |
| C2 | 木材、家具 | - | - |
| C3 | 造纸、印刷 | - | - |
| C4 | 石油、化学、塑胶、塑料 | - | - |
| C5 | 电子 | 15,987,000.00 | 1.63 |
| C6 | 金属、非金属 | - | - |
| C7 | 机械、设备、仪表 | - | - |
| C8 | 医药、生物制品 | - | - |
| C99 | 其他制造业 | - | - |
| D | 电力、煤气及水的生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 交通运输、仓储业 | 5,328,000.00 | 0.54 |
| G | 信息技术业 | - | - |
| H | 批发和零售贸易 | - | - |
| I | 金融、保险业 | - | - |
| J | 房地产业 | - | - |
| K | 社会服务业 | - | - |
| L | 传播与文化产业 | - | - |
| M | 综合类 | - | - |
| | 合计 | 21,315,000.00 | 2.17 |

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 数量(股) | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 000100 | TCL集团 | 7,300,000 | 15,987,000.00 | 1.63 |
| 2 | 601000 | 唐山港 | 1,600,000 | 5,328,000.00 | 0.54 |

注:本基金本报告期末仅持有上述股票

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

| 序号 | 债券品种 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 国家债券 | 50,035,000.00 | 5.10 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 89,600,000.00 | 9.13 |
| | 其中:政策性金融债 | 89,600,000.00 | 9.13 |
| 4 | 企业债券 | 471,316,812.05 | 48.04 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | 261,352,000.00 | 26.64 |
| 7 | 可转债 | 107,638,645.55 | 10.97 |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 979,942,457.60 | 99.89 |

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 数量(张) | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 1282459 | 12莞海龙MTN1 | 700,000 | 70,147,000.00 | 7.15 |
| 2 | 1280289 | 12锡建发债 | 600,000 | 60,720,000.00 | 6.19 |
| 3 | 112121 | 12景兴债 | 500,000 | 50,300,000.00 | 5.13 |
| 4 | 112119 | 12恒邦债 | 500,000 | 50,055,000.00 | 5.10 |
| 5 | 120019 | 12附息国债19 | 500,000 | 50,035,000.00 | 5.10 |

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本报告期末无资产支持证券投资情况。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本报告期末无权证投资情况。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1

报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.8.2

基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.8.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 250,000.00 |
| 2 | 应收证券清算款 | 19,720.83 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 9,620,168.35 |
| 5 | 应收申购款 | 155,861.14 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 10,045,750.32 |

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 110013 | 国投转债 | 48,796,000.00 | 4.97 |
| 2 | 110018 | 国电转债 | 21,401,600.00 | 2.18 |
| 3 | 125887 | 中鼎转债 | 5,469,755.20 | 0.56 |
| 4 | 125089 | 深机转债 | 274.35 | 0.00 |

5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本报告期末前十名股票不存在流通受限的情况。

5.8.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因,分项之和与合计可能有尾差。

### §6 开放式基金份额变动

单位:份

| | |
|---|---|
| 本报告期期初基金份额总额 | 1,019,276,286.73 |
| 本报告期基金总申购份额 | 1,558,050.69 |
| 减:本报告期基金总赎回份额 | 60,639,694.77 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 960,194,642.65 |

### §7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

(1)中国证监会批准平安大华保本混合型证券投资基金设立的文件

(2)平安大华保本混合型证券投资基金基金合同

(3)平安大华保本混合型证券投资基金托管协议

(4)基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程

(5)报告期内平安大华保本混合型证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿

7.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

7.3 查阅方式

(1)投资者可在营业时间免费查阅,也可按工本费购买复印件

(2)投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人平安大华基金管理有限公司,客户服务电话:4008004800 免长途话费)

**平安大华基金管理有限公司**
**2013年1月22日**

# 平安大华策略先锋混合型证券投资基金

## 【2012】第四季度报告

**基金管理人:平安大华基金管理有限公司**
**基金托管人:中国银行股份有限公司**
**报告送出日期:2013年1月22日**

### §1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年1月21日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2012年10月1日起至12月31日止。

### §2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 平安大华策略先锋混合 |
| 交易代码 | 700003 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2012年5月29日 |
| 报告期末基金份额总额 | 79,092,060.83份 |
| 投资目标 | 通过积极进行资产配置和灵活运用多种投资策略,在有效控制风险的前提下,充分挖掘和利用市场中潜在的投资机会,谋求基金资产的持续、稳健增值。 |
| 投资策略 | 基于宏观经济环境、微观经济因素、经济周期情况、政策形势和证券市场趋势的综合分析,结合经济周期理论,形成对不同市场周期的预测和判断,进行积极、灵活的资产配置,确定组合中股票、债券、现金等资产之间的投资比例。股票投资方面,采用积极主动的投资管理策略,在构建股票投资组合时,灵活运用多种投资策略,积极挖掘和利用市场中可行的投资机会,以实现基金的投资目标。债券投资方面,以利率预期策略、类属资产配置和久期策略为主,以品种选择策略、收益率利差策略和债券置换策略为辅,在控制利率风险、信用风险以及流动性风险的基础上,构建能获取长期、稳定收益的固定收益类投资组合。 |
| 业绩比较基准 | 沪深300指数收益率×60%+中证全债指数收益率×40% |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型基金,其预期风险和收益水平高于债券基金及货币市场基金和债券型基金,低于股票型基金。 |
| 基金管理人 | 平安大华基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中国银行股份有限公司 |

### §3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

| 主要财务指标 | 报告期( 2012年10月1日 - 2012年12月31日 ) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -1,272,371.16 |
| 2.本期利润 | 64,270.62 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0007 |
| 4.期末基金资产净值 | 79,984,511.50 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.011 |

注:

1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益;

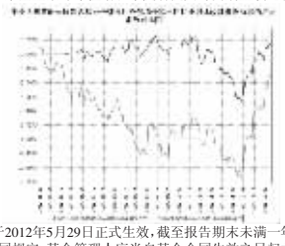
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 0.40% | 0.47% | 6.27% | 0.77% | -5.87% | -0.30% |

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:1、本基金基金合同于2012年5月29日正式生效,截至报告期末未满一年;

2、按照本基金的基金合同规定,基金管理人应当自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定,截至报告期末本基金已完成建仓,建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

3.3 其他指标

### §4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

| 姓名 | 职务 | 任本基金的基金经理期限 | | 证券从业年限 | 说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 颜正华 | 基金经理 | 2012年5月29日 | - | 12 | 1998年起先后在中兴通讯、江南证券公司策略中心、国海证券公司投资部工作,在华夏基金管理公司担任策略分析师、基金经理。2009年加入平安大华基金公司,任投资研究部总经理,现兼任平安大华策略先锋混合型证券投资基金基金经理。 |

注:证券从业的含义遵从行业协会《证券从业人员资格管理办法》的相关规定

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

在本报告期内,本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、《平安大华策略先锋混合型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定,并本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产,为基金持有人谋求最大利益。本报告期内,基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定,没有损害基金持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内,本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司制定的公平交易相关制度。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2012年4季度股票市场先抑后扬,其中以银行、地产、建筑等为代表的蓝筹股领涨市场,而成长股和中小市值个股则总体呈现大幅杀跌然后